

Av. Industrial 675 Lima Perú
Apartado 150
T 336 7070
F 336 8331
W www.ferreyros.com.pe



80 Años

Exemption pursuant to Rule 12g3-2(b) 82-4567

Submission of: Other information

Lima, March 3, 2003



03007184

03 MAR -6 AM 7:21

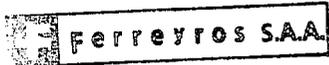
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION
Office of International Corporate Finance
450 Fifth Street N.W.
Washington D.C. 20549-1004
USA

SUPPL

Dear Sirs:

According to what has been established by Conasev's Resolution N° 141-98-EF/94.10 regarding the Financial Information Preparation and Presentation, we are pleased to enclose our consolidated non audited financial statement as December 31st, 2002, as well as the Management Report with the analysis and discussion of figures.

Sincerely yours,



Maria Garcia de Fabri
MARIA GARCIA DE FABRI
Gerente de División Finanzas

PROCESSED

MAR 10 2003

THOMSON
FINANCIAL

de 3/7

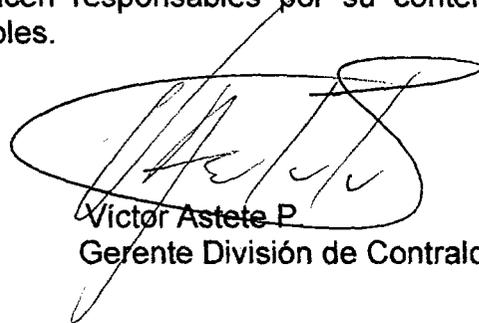
80 Años

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Ferreyros S.A.A. y subsidiarias durante el período terminado el 31 de diciembre del 2002. Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, los firmantes se hacen responsables por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.



Hugo Sommerkamp M.
Gerente Central de Administración
Y Control de Gestión



Víctor Astete P.
Gerente División de Contraloría



Para mayor información contactarse con:
Mariela García, Gerente de División Finanzas
Ferreyros S.A.A.
Teléfonos: (51-1) 336-7092 – 3367070, anexo 4252

FERREYROS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

INFORME DE GERENCIA POR EL CUARTO TRIMESTRE DEL AÑO 2002

(Lima, Perú, 28 de febrero del 2003).- Ferreyros distribuidor líder de bienes de capital en el Perú, anuncia sus resultados financieros consolidados del cuarto trimestre del 2002. Las cifras se presentan en soles constantes, considerando el índice de precios al por mayor publicado por el Instituto Nacional de Estadística.

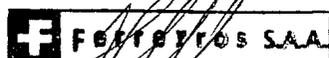
Las ventas acumuladas al 31-12-02, incluyendo las efectuadas por Matreq Ferreyros S.A. (una compañía constituida en la República de Bolivia) que se convirtió en subsidiaria de la Compañía a partir del mes de noviembre del 2001 (ver explicación detallada más adelante) ascendieron a S/. 807.7 millones, en comparación con S/. 841.2 millones del mismo período del año anterior, una disminución de 4.0%.

Las ventas de repuestos y servicios al 31-12-02 ascendieron a S/. 479.0 millones en comparación con S/. 439.4 millones del mismo período del año anterior, un aumento de 9%, debido a un importante crecimiento del servicio posventa, generado principalmente por maquinaria Caterpillar vendida a la gran minería en años anteriores. El incremento de las ventas de repuestos y servicios y de ingresos por alquiler de equipos ha permitido compensar en parte la disminución en el año 2002 de las ventas de productos principales (máquinas, motores y otros equipos).

El resultado del año 2002 arrojó una utilidad de S/. 8.5 millones en comparación con la pérdida de S/. 4.3 millones del año anterior. El resultado del año 2002 ha sido obtenido a pesar de incluir una pérdida en el Resultado por Exposición a la Inflación (REI) de S/. 9.0 millones. En el mismo período del año anterior, el REI arrojó una utilidad de S/. 0.5 millones. Como se explica más adelante, en el caso de la Compañía la pérdida o utilidad por REI no es real, debido a que la gran mayoría de sus transacciones son realizadas en dólares. En tal sentido, es importante anotar que la utilidad del año 2002, antes de REI y gastos extraordinarios, ascendió a S/. 38.1 millones en comparación con una pérdida de S/. 0.6 millones del año anterior, lo cual significa una mejora importante en los resultados de la Compañía.

Hasta el 31 de octubre del año 2001, la Compañía mantenía una participación accionaria de 48.65% en Matreq Ferreyros S.A.. En cumplimiento de un contrato firmado en años anteriores, en el mes de noviembre del 2001, la

1



HUGO SOMMERKAMP MOLINARI
Gerente Central de Administración
y Control de Gestión



VICTOR ASTETE PALMA
Gerente División Controlaría

Compañía ejerció una opción de compra y adquirió un paquete adicional de acciones con lo cual su participación en el capital de dicha empresa aumentó a 99.98%. En tal virtud, a partir de la fecha indicada, los estados financieros de Matreq Ferreyros S.A. son incorporados a los estados financieros consolidados de la Compañía.

A continuación se presentan las explicaciones de las variaciones más importantes entre los estados financieros de la Compañía correspondientes al cuarto trimestre del 2002 y cuarto trimestre del 2001. Para este propósito, algunas cifras del estado de ganancias y pérdidas han sido reclasificadas en los anexos 1, 2, 3 y 4 para mostrar las ventas por pedido directo como ventas y costo de ventas. En el estado de ganancias y pérdidas que se presenta a la Conasev y Bolsa de Valores de Lima se muestra en el rubro Otros Ingresos Operacionales solamente la utilidad bruta obtenida en dichas transacciones. Por otra parte, para facilitar las explicaciones de las variaciones entre el cuarto trimestre del 2002 y el mismo período del año anterior, se ha excluido en los anexos 1 y 2 el efecto de la consolidación de Matreq Ferreyros S.A. Tal efecto se muestra en los anexos 3, 4, 5 y 6. Las explicaciones de las variaciones que se mencionan a continuación están referidas a los anexos 1 y 2.

INFORMACION FINANCIERA

ANALISIS DE LOS RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

VENTAS NETAS.- Las ventas netas del cuarto trimestre del 2002 ascendieron a S/.162.4 millones, en comparación con S/.164.3 millones del cuarto trimestre del 2001, una disminución de 1.1%. En conjunto, las ventas de productos principales y de alquileres fueron superiores en 11.8% a las del cuarto trimestre del 2001, lo cual permitió compensar la disminución de 6.1% en las ventas de repuestos y servicios. La disminución en la venta de repuestos y servicios fue ocasionada por atrasos de algunos clientes importantes en el envío de componentes mayores para su reparación en los talleres de compañía. Estos atrasos han sido regularizados en los primeros meses del año 2003.

UTILIDAD BRUTA.- La utilidad bruta del cuarto trimestre del 2002 ascendió a S/. 40.9 millones (25.2% de las ventas netas), en comparación con la obtenida en el mismo período del año anterior que fue de S/. 43.0 millones (26.1% de las ventas netas). En términos absolutos, la utilidad bruta del cuarto trimestre del 2002 es inferior que la obtenida en el mismo período del año anterior y se explica por la disminución de las ventas de repuestos y servicios. Asimismo, en términos relativos, la utilidad bruta del cuarto trimestre del 2002 también es menor que la obtenida en el mismo período del año anterior (25.2% vs 26.1%), y se debe, principalmente, a que en el cuarto trimestre del 2002 las ventas de repuestos y servicios (que tienen márgenes brutos más altos que las ventas de productos principales) tuvieron una menor participación en la venta total de la Compañía.

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION.- Los gastos de venta y administración ascendieron a S/. 29.3 millones en el cuarto trimestre del 2002, en comparación con S/. 39.8 millones del mismo período del año anterior, una



disminución de 26.3%, que se explica por una reducción de los gastos fijos debido, principalmente, a la aplicación de un programa de mejoramiento de los procesos técnicos y administrativos de las principales áreas de la Compañía Matriz, que trajo como consecuencia una reducción significativa de personal así como de otros gastos de operación.

INGRESOS FINANCIEROS.- Los ingresos financieros del cuarto trimestre del 2002 ascendieron a S/. 5.8 millones, en comparación con S/. 6.8 millones del mismo período del año anterior, una disminución de 14.4%, esta variación se explica por una disminución neta de S/.1.0 millones en intereses de ventas a plazo devengados en el período, así como por una disminución de intereses moratorios debido a una reducción de refinanciaciones de cuentas por cobrar a clientes (los intereses moratorios se registran como ingresos cuando se cobran o incluyen en los nuevos documentos producto de la refinanciación).

GASTOS FINANCIEROS.- Los gastos financieros ascendieron a S/. 10.0 millones en el cuarto trimestre del 2002 en comparación con S/.11.5 millones del mismo período del año anterior, una disminución de 13.3%, que se explica por: i) una disminución de los pasivos por S/.140.8 millones (el pasivo promedio en el cuarto trimestre del 2002 ascendió a S/.531.0 millones, en comparación con S/. 671.8 millones en el cuarto trimestre del 2001); y ii) una disminución de las tasas de interés promedio de las obligaciones de la Compañía, debido a la reducción de las tasas de interés en el mercado financiero internacional.

OTROS INGRESOS (EGRESOS).- En el cuarto trimestre del año 2002 registró un ingreso neto de S/. 1.0 millones en comparación con un egreso neto de S/. 1.1 millones registrado en el mismo período del año anterior. En el cuarto trimestre del 2002, la Compañía registro en este rubro, principalmente, los siguientes conceptos: ingresos de S/. 0.2 millones por resoluciones de contratos, ingreso de S/. 0.6 millones por recuperación de impuesto extraordinario a los activos netos cargado a gastos en el año 2001 y otros ingresos menores por S/. 0.2 millones. Por otra parte, en el cuarto trimestre del año 2001, se registró en este rubro, básicamente, los siguientes transacciones: egreso de S/.0.8 millones por Impuesto extraordinario a los activos netos que no pudo ser aplicado como crédito contra el impuesto a la renta, egreso de S/. 0.7 millones por condonación de deuda a un cliente y otros ingresos menores por S/. 0.4 millones.

GANANCIA (PERDIDA) EN EL RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (REI).- De acuerdo con el procedimiento establecido en el Perú para ajustar los estados financieros por inflación, cuando la devaluación es mayor que la inflación, se produce una pérdida por exposición a la inflación, por cuanto la pérdida en cambio relacionada con las deudas en dólares no puede ser compensada completamente por el ajuste por inflación de los respectivos activos no monetarios (básicamente, inventarios). Sin embargo, esta pérdida no es real ya que los precios de venta de dichos bienes en el caso de la Compañía son fijados en dólares. Por otra parte, cuando la inflación es mayor que la devaluación se produce una utilidad en el REI debido a que el ajuste por

actualización de los activos no monetarios es mayor que el de los respectivos pasivos en dólares.

En el cuarto trimestre del 2002, el REI arrojó una utilidad de S/. 5.8 millones en comparación con el REI del mismo período del año anterior que dio una pérdida de S/. 1.1 millones. La utilidad del cuarto trimestre del 2002 se explica, principalmente, por una devaluación negativa de -3.5%, que generó una utilidad en cambio superior a la pérdida ocasionada por la actualización de los activos no monetarios, debido a una inflación negativa de -0.17%. Por otra parte, la pérdida del cuarto trimestre del 2001 se debe, básicamente, a una devaluación negativa de -1.1%, que permitió obtener una utilidad en cambio, la cual, sin embargo, fue menor a la pérdida ocasionada por la actualización de los activos no monetarios, debido a una inflación negativa de -1.63%.

GASTOS EXTRAORDINARIOS.- El importe de S/. 9.3 millones registrado en el cuarto trimestre del 2002 incluye los siguientes conceptos: i) indemnizaciones por S/.1.9 millones pagadas a los trabajadores que se retiraron de la Compañía como consecuencia de la reducción de personal mencionada en la sección "Gastos de Venta y Administración"; y ii) reserva para desvalorización de existencias por S/.3.3, la cual será utilizada para cubrir la pérdida que ocasionará en el año 2003 la exportación de equipos recuperados cuya venta en el mercado local requeriría de mucho tiempo. Al respecto, es importante mencionar que los precios de los equipos en el mercado internacional son significativamente menores que los que podrían obtenerse en el mercado nacional (entre otras cosas, porque los impuestos y otros gastos de aduana no se consideran como parte de su costo de adquisición). Sin embargo, la pérdida que ocasionará la referida exportación será compensada en parte por un ahorro de gastos financieros, ya que los fondos obtenidos en la operación serán utilizados para pagar obligaciones; y iii) provisión adicional para cuentas de cobranza dudosa por S/. 4.1 millones, para cubrir el deterioro que, en los últimos meses, han sufrido las cuentas por cobrar de algunos clientes, principalmente, de los que se acogieron a la Ley General del Sistema Concursal (Indecopi). Es importante mencionar que algunas de estas cuentas por cobrar están respaldadas por garantías que cubren parte importante de la deuda.

PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA.- Las participaciones e impuesto a la renta al cierre del año 2002 y 2001 han sido calculados de acuerdo con normas tributarias y contables vigentes.

UTILIDAD NETA.- La utilidad neta del cuarto trimestre del 2002 ascendió a S/. 1.7 millones en comparación con una pérdida de S/. 3.8 millones del mismo período del año anterior, debido a una disminución de gastos de operación y gastos financieros y a la utilidad por REI, lo cual ha permitido cubrir la menor utilidad bruta, los menores ingresos financieros y los gastos extraordinarios, así como aumentar la utilidad neta en un importe de S/. 5.5 millones en relación con el resultado del mismo período del año anterior.

La utilidad del ejercicio 2002 ascendió a S/. 8.5 millones en comparación con la pérdida por S/. 4.4 millones obtenida en el año anterior,

ANALISIS DEL BALANCE GENERAL

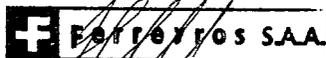
Al 31-12-02, el total de pasivos ascendió a S/. 529.5 millones en comparación con S/.591.4 millones al 30-09-02, una disminución de S/. 61.9 millones. Por otro lado, el total del activo al 31-12-02 ascendió a S/.775.2 millones en comparación con S/. 842.7 al 30-09-02, una disminución neta de S/. 67.5 millones. Las principales variaciones de las cuentas del activo que explican esta disminución son las siguientes:

- a) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales (con vencimiento corriente y a largo plazo) por S/.39.3 millones, como resultado de las siguientes operaciones: a) disminución de S/. 27.6 por cobranzas efectuadas, b) disminución de S/. 7.8 millones por efecto de la devaluación negativa habida en el cuarto trimestre del 2002; y c) S/. 3.9 millones por incremento de la provisión para cobranza dudosa.
- b) Aumento de otros activos corrientes por S/. 11.2 millones, como resultado de las siguientes operaciones: a) aumento por S/.8.1 millones por canje de acciones por letras por cobrar y b) otras operaciones menores por S/. 3.1 millones.
- c) Disminución de Inventarios por S/. 22.8 millones, debido a las siguientes transacciones: a) una reducción significativa de las compras (mayoritariamente, se compra mercadería con venta asegurada); b) disminución de S/. 8.8 millones en el inventario de productos principales por ventas efectuadas en el cuarto trimestre del año 2002; c) disminución de S/. 8.8 millones por exportación de repuestos de lenta rotación; d) disminución de S/. 3.3 millones por provisión para desvalorización de existencias; y d) otras disminuciones por S/. 1.9 millones.
- d) Disminución de las Inversiones en Valores por S/. 7.8 millones, como resultado de las siguientes operaciones: a) una disminución de S/.8.1 millones por canje de acciones por letras por cobrar comerciales con vencimiento corriente; y b) aumento neto de S/.0.3 millones por otras operaciones menores.
- e) Disminución del Activo Fijo (sin incluir depreciación acumulada) por S/.7.3 millones, debido, principalmente, a ventas de equipos de la flota de alquiler por S/. 4.7 millones, retiro de equipos de computo totalmente depreciados por S/. 2.5 millones y otras disminuciones por S/.0.1 millones.

LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA

El ratio corriente al 31-12-02 es de 1.30 ligeramente mayor que el ratio corriente de 1.29 al 30-09-02.

5



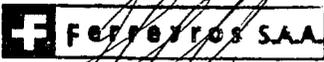
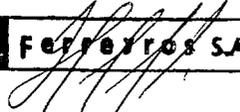
HUGO SOMMERKAMP MOLINARI
Gerente Central de Administración
y Control de Gestión

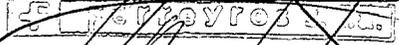
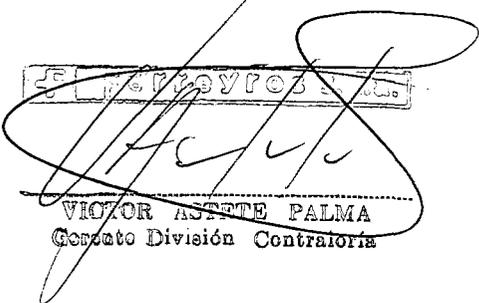


VICTOR ASPIETE PALMA
Gerente División Contraloría

El ratio de apalancamiento financiero al 31-12-02 es de 2.06 en comparación con el ratio de 2.32 al 30-09-02 y de 2.79 al 31-12-01. Esta significativa mejora ha sido posible gracias a la importante disminución de activos y pasivos lograda por la Compañía a lo largo del año 2002.

La conformación de las obligaciones de la Compañía al 31 de diciembre del 2002 se muestra en el anexo 6.



HUGO SOMMERKAMP MOLINARI
Gerente Central de Administración
y Control de Gestión



VICTOR ASPETE PALMA
Gerente División Contraloría

FERREYROS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

(sin incluir Matreq Ferreyros)

Estado de Ganancias y Pérdidas
(En miles de soles constantes)

| | 4T 02 | % | 3T 02 | % | 4T 01 | % | 4T 02/ 3T 02 | 4T 01/ 4T 01 | % | Acumulado al 31-12-2002 | % | Acumulado al 31-12-2001 | % | Variación % |
|---|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------------|-----------------|---|----------------------------|-------|----------------------------|-------|----------------|
| Ventas Netas | 162,449 | 100.0 | 172,109 | 100.0 | 164,270 | 100.0 | -5.6 | -1.1 | | 724,762 | 100.0 | 778,861 | 100.0 | -6.9 |
| Costo de Ventas | (121,536) | -74.8 | (123,382) | -71.7 | (121,319) | -73.9 | -1.5 | 0.2 | | (541,837) | -74.8 | (597,947) | -76.8 | -9.4 |
| Utilidad en ventas | 40,913 | 25.2 | 48,727 | 28.3 | 42,950 | 26.1 | -16.0 | -4.7 | | 182,915 | 25.2 | 180,904 | 23.2 | 1.1 |
| Otros ingresos operacionales | 0 | 0.0 | 1,748 | 1.0 | 0 | 0.0 | -100.0 | n/a | | 3,153 | 0.4 | 3,328 | 0.4 | -5.2 |
| Utilidad Bruta | 40,913 | 25.2 | 50,476 | 29.3 | 42,951 | 26.1 | -18.9 | -4.7 | | 186,068 | 25.7 | 184,232 | 23.7 | 1.0 |
| Gastos de Venta y Administración | (29,329) | -18.1 | (32,939) | -19.1 | (39,783) | -24.2 | -11.0 | -26.3 | | (130,796) | -18.0 | (147,140) | -18.9 | -11.1 |
| Utilidad en operaciones | 11,584 | 7.1 | 17,537 | 10.2 | 3,168 | 1.9 | -33.9 | 265.6 | | 55,272 | 7.6 | 37,092 | 4.8 | 49.0 |
| Ingresos Financieros | 5,802 | 3.6 | 5,898 | 3.4 | 6,777 | 4.1 | -1.6 | -14.4 | | 24,102 | 3.3 | 22,454 | 2.9 | 7.3 |
| Gastos Financieros | (9,987) | -6.1 | (11,527) | -6.7 | (11,519) | -7.0 | -13.4 | -13.3 | | (44,248) | -6.1 | (58,667) | -7.5 | -24.6 |
| Otros Ingresos (Egresos), neto | 1,044 | 0.6 | 585 | 0.3 | (1,055) | -0.6 | 78.5 | -199.0 | | 2,977 | 0.4 | (1,598) | -0.2 | n/a |
| Utilidad (pérdida) antes de Resultado por exposición a la inflación y gastos extraordinarios | 8,442 | 5.2 | 12,493 | 7.3 | (2,629) | -1.6 | -32.4 | n/a | | 38,103 | 5.3 | (718) | -0.1 | n/a |
| Ganancia (Pérdida) por Exposición a la Inflación | 5,783 | 3.6 | (9,048) | -5.3 | (1,054) | -0.6 | -163.9 | n/a | | (9,023) | -1.2 | 446 | 0.1 | n/a |
| Gastos extraordinarios | (9,331) | -5.7 | (1,677) | -1.0 | 0 | 0 | 456.5 | n/a | | (12,091) | -1.7 | 0 | - | n/a |
| Utilidad (pérdida) antes de Participaciones Impuesto a la Renta e Interés minoritario | 4,895 | 3.0 | 1,768 | 1.0 | (3,683) | -2.2 | 176.8 | n/a | | 16,989 | 2.3 | (272) | -0.0 | n/a |
| Participaciones | (732) | -0.5 | (345) | -0.2 | (28) | -0.0 | 111.9 | 2,528.9 | | (2,040) | -0.3 | (1,009) | -0.1 | 102.2 |
| Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la Renta e Interés minoritario | 4,164 | 2.6 | 1,423 | 0.8 | (3,711) | -2.3 | 192.6 | n/a | | 14,949 | 2.1 | (1,280) | -0.2 | n/a |
| Impuesto a la Renta | (2,459) | -1.5 | (1,110) | -0.6 | (86) | -0.1 | 121.6 | 2,745.1 | | (6,483) | -0.9 | (3,130) | -0.4 | 107.1 |
| Interés minoritario | 0 | - | 0 | - | 4 | 0.0 | n/a | n/a | | 0 | - | (26) | -0.0 | -100.0 |
| Utilidad (pérdida) neta | 1,705 | 1.0 | 313 | 0.2 | (3,792) | -2.3 | n/a | n/a | | 8,466 | 1.2 | (4,437) | -0.6 | n/a |



HUGO SOMMERKAMP MOLINARI
Gerente Central de Administración y Control de Gestión

[Handwritten signature]
VICTOR ASPIERS VILLALBA
Gerente División Contable

FERREYROS S.A.A Y SUBSIDIARIAS

Ventas netas por Area de Operaciones (sin incluir Matreq Ferreyros)

(En miles de soles constantes)

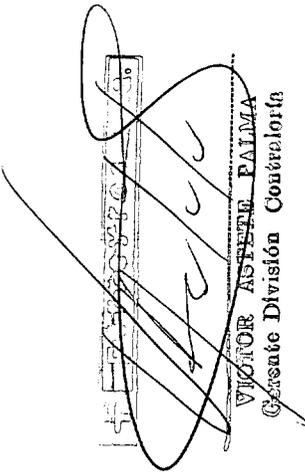
| | 4T 02 | | 3T 02 | | 4T 01 | | 4T 02/ 3T 02 | | 4T 02/ 4T 01 | | Acumulado al 31-12-02 | | Acumulado al 31-12-01 | | Variación % | | |
|------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|-------------|----------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--|-------------|--|--|
| | % | | % | | % | | % | | % | | % | | % | | % | | |
| Caterpillar | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Gran minería | 8,996 | 5.5 | 12,937 | 7.5 | 7,053 | 4.3 | -30.5 | 27.6 | 43,022 | 5.9 | 168,268 | 21.6 | -74.4 | | | | |
| Otros | 9,639 | 5.9 | 10,535 | 6.1 | 8,919 | 5.4 | -8.5 | 8.1 | 93,218 | 12.9 | 43,384 | 5.6 | 114.9 | | | | |
| | <u>18,636</u> | <u>11.5</u> | <u>23,472</u> | <u>13.6</u> | <u>15,972</u> | <u>9.7</u> | <u>-20.6</u> | <u>16.7</u> | <u>136,240</u> | <u>18.8</u> | <u>211,652</u> | <u>27.2</u> | <u>-35.6</u> | | | | |
| Equipos | 6,385 | 3.9 | 3,036 | 1.8 | 5,210 | 3.2 | 110.3 | 22.6 | 26,539 | 3.7 | 31,604 | 4.1 | -16.0 | | | | |
| Automotriz | 890 | 0.5 | 2,255 | 1.3 | 3,901 | 2.4 | -60.6 | -77.2 | 3,745 | 0.5 | 15,902 | 2.0 | -76.4 | | | | |
| | <u>25,911</u> | <u>16.0</u> | <u>28,763</u> | <u>16.7</u> | <u>25,083</u> | <u>15.3</u> | <u>-9.9</u> | <u>3.3</u> | <u>166,524</u> | <u>23.0</u> | <u>259,158</u> | <u>33.3</u> | <u>-35.7</u> | | | | |
| Repuestos y servicios | 110,833 | 68.2 | 117,428 | 68.2 | 118,079 | 71.9 | -5.6 | -6.1 | 457,877 | 63.2 | 416,780 | 53.5 | 9.9 | | | | |
| Alquileres | 9,604 | 5.9 | 10,565 | 6.1 | 6,335 | 3.9 | -9.1 | 51.6 | 34,083 | 4.7 | 28,897 | 3.7 | 17.9 | | | | |
| Unidades usadas | 7,257 | 4.5 | 4,091 | 2.4 | 2,742 | 1.7 | 77.4 | 164.7 | 24,804 | 3.4 | 30,413 | 3.9 | -18.4 | | | | |
| Otras ventas de subsidiarias | 8,843 | 5.4 | 11,262 | 6.5 | 12,030 | 7.3 | -21.5 | -26.5 | 41,464 | 5.7 | 43,603 | 5.6 | -4.9 | | | | |
| Total | 162,449 | 100.0 | 172,109 | 100.0 | 164,270 | 100.0 | -5.6 | -1.1 | 724,752 | 100.0 | 778,851 | 100.0 | -6.9 | | | | |

Acumulado al 31-12-2002

| | |
|--------------------------|---------------|
| Minería | 57.2% |
| Hidrocarburos y petróleo | 12.5% |
| Construcción | 11.4% |
| Agricultura | 3.3% |
| Pesca | 2.5% |
| Gobierno | 1.3% |
| Transporte | 2.1% |
| Industria | 1.4% |
| Otros | 8.3% |
| Total | 100.0% |

F FERREYROS S.A.A.

HUGO SOMMERKAMP MOLINARI
Gerente Central de Administración y Control de Gestión


VICTOR ASTIVIA PALMA
Gerente División Contabilidad

FERREYROS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Ganancias y Pérdidas (Incluyendo Matreq Ferreyros en el año 2002 y 2001)

(En miles de soles constantes)

| | 4T 02 | | 3T 02 | | 4T 01 | | 4T 02/ 3T 02 | | 4T 01/ 3T 01 | | Acumulado al 31-12-2002 | | Acumulado al 31-12-2001 | | Variación | |
|---|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------------|---------|-----------------|-------|----------------------------|-------|----------------------------|--|-----------|--|
| | % | | % | | % | | % | | % | | % | | % | | % | |
| Ventas Netas | 175,860 | 100.0 | 187,327 | 100.0 | 169,864 | 100.0 | -6.1 | 3.5 | 807,674 | 100.0 | 841,220 | 100.0 | -4.0 | | | |
| Costo de Ventas | (133,242) | -75.8 | (135,781) | -72.5 | (125,144) | -73.7 | -1.9 | 6.5 | (612,995) | -75.9 | (650,736) | -77.4 | -5.8 | | | |
| Utilidad en ventas | 42,618 | 24.2 | 51,546 | 27.5 | 44,720 | 26.3 | -17.3 | -4.7 | 194,679 | 24.1 | 190,485 | 22.6 | 2.2 | | | |
| Otros ingresos operacionales | 0 | 0.0 | 1,748 | 0.9 | 0 | - | -100.0 | n/a | 3,153 | 0.4 | 3,332 | 0.4 | -5.4 | | | |
| Utilidad Bruta | 42,618 | 24.2 | 53,294 | 28.4 | 44,720 | 26.3 | -20.0 | -4.7 | 197,832 | 24.5 | 193,816 | 23.0 | 2.1 | | | |
| Gastos de Venta y Administración | (30,890) | -17.6 | (34,844) | -18.6 | (41,637) | -24.5 | -11.3 | -25.8 | (138,290) | -17.1 | (154,665) | -18.4 | -10.6 | | | |
| Utilidad en operaciones | 11,728 | 6.7 | 18,460 | 9.8 | 3,083 | 1.8 | -36.4 | 280.4 | 69,542 | 7.4 | 39,161 | 4.7 | 52.1 | | | |
| Ingresos Financieros | 5,593 | 3.2 | 6,138 | 3.3 | 7,158 | 4.2 | -8.9 | -21.9 | 24,383 | 3.0 | 23,501 | 2.8 | 3.8 | | | |
| Gastos Financieros | (10,222) | -5.8 | (12,494) | -6.7 | (12,132) | -7.1 | -18.2 | -15.7 | (46,763) | -5.8 | (62,329) | -7.4 | -25.0 | | | |
| Otros Ingresos (Egresos), neto | 976 | 0.6 | (359) | -0.2 | (704) | -0.4 | -371.6 | n/a | 948 | 0.1 | (859) | -0.1 | -210.3 | | | |
| Utilidad (pérdida) antes de Resultado por exposición a la inflación y gastos extraordinarios | 8,074 | 4.6 | 11,734 | 6.3 | (2,696) | -1.5 | -31.2 | n/a | 38,110 | 4.7 | (537) | -0.1 | n/a | | | |
| Ganancia (Pérdida) por Exposición a la Inflación | 6,556 | 3.7 | (8,358) | -4.5 | (903) | -0.5 | -178.4 | n/a | (8,954) | -1.1 | 446 | 0.1 | n/a | | | |
| Gastos extraordinarios | (9,331) | -5.3 | (1,677) | -0.9 | 0 | - | 458.5 | n/a | (12,091) | -1.5 | 0 | - | n/a | | | |
| Utilidad (pérdida) antes de Participaciones Impuesto a la Renta e Interés minoritario | 6,300 | 3.0 | 1,700 | 0.9 | (3,499) | -2.1 | 211.8 | n/a | 17,065 | 2.1 | (90) | -0.0 | n/a | | | |
| Participaciones | (732) | -0.4 | (345) | -0.2 | (28) | -0.0 | 111.9 | 2,510.1 | (2,040) | -0.3 | (1,009) | -0.1 | 102.2 | | | |
| Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la Renta e Interés minoritario | 4,568 | 2.6 | 1,354 | 0.7 | (3,527) | -2.1 | 237.3 | n/a | 15,025 | 1.9 | (1,099) | -0.1 | n/a | | | |
| Impuesto a la Renta | (2,459) | -1.4 | (1,110) | -0.6 | (87) | -0.1 | 121.6 | 2,738.5 | (6,483) | -0.8 | (3,131) | -0.4 | 107.1 | | | |
| Interés minoritario | 0 | 0.0 | 0 | - | 4 | 0.0 | n/a | n/a | 0 | 0.0 | (26) | -0.0 | -100.0 | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 2,109 | 1.2 | 246 | 0.1 | (3,609) | -2.1 | 762.6 | n/a | 8,542 | 1.1 | (4,256) | -0.5 | n/a | | | |

HUGO SOMMERKAMP MOLINARI
Gerente Central de Administración
y Control de Gestión

VÍCTOR ASTETE PALMA
Excuse División Contraloría

FERREYROS S.A.A Y SUBSIDIARIAS

Ventas netas por Área de Operaciones

(En miles de soles constantes)

(incluyendo Matreq Ferreyros en el año 2002 y 2001)

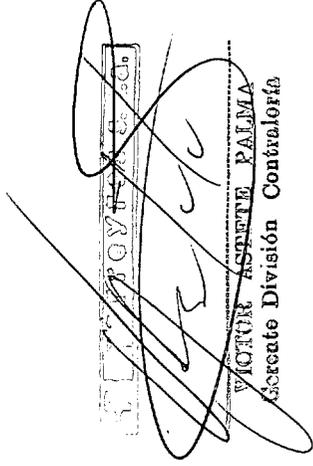
| | 4T 02 | | 3T 02 | | 4T 01 | | 4T 02/ 3T 02 | | 4T 01 | | 4T 02/ 3T 02 | | Acumulado al 31-12-02 | | Acumulado al 31-12-01 | | Variación | |
|------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|-------------|
| | % | | % | | % | | % | | % | | % | | % | | % | | % | |
| Caterpillar | 7,051 | 4.0 | 17,640 | 9.4 | 7,528 | 4.4 | -60.0 | -6.3 | 54,028 | 6.7 | 182,282 | 21.7 | -70.4 | 140,813 | 17.4 | 61,577 | 7.3 | 128.7 |
| Gran minería | 22,252 | 12.7 | 12,907 | 6.9 | 9,025 | 5.3 | 72.4 | 146.6 | 194,841 | 24.1 | 243,859 | 29.0 | -20.1 | 194,841 | 24.1 | 243,859 | 29.0 | -20.1 |
| Otros | 29,303 | 16.7 | 30,547 | 16.3 | 16,552 | 9.7 | -4.1 | 77.0 | 26,620 | 3.3 | 32,657 | 3.9 | -18.5 | 26,620 | 3.3 | 32,657 | 3.9 | -18.5 |
| Equipos | 4,354 | 2.5 | 3,850 | 2.1 | 3,981 | 2.3 | 13.1 | 9.4 | 3,745 | 0.5 | 16,466 | 2.0 | -77.3 | 3,745 | 0.5 | 16,466 | 2.0 | -77.3 |
| Automotriz | 890 | 0.5 | 2,255 | 1.2 | 3,904 | 2.3 | -60.6 | -77.2 | 225,206 | 27.9 | 292,982 | 34.8 | -23.1 | 225,206 | 27.9 | 292,982 | 34.8 | -23.1 |
| Repuestos y servicios | 115,035 | 65.4 | 123,753 | 66.1 | 124,284 | 73.2 | -7.0 | -7.4 | 479,004 | 59.3 | 439,394 | 52.2 | 9.0 | 479,004 | 59.3 | 439,394 | 52.2 | 9.0 |
| Alquileres | 10,178 | 5.8 | 11,568 | 6.2 | 6,345 | 3.7 | -12.0 | 60.4 | 37,196 | 4.6 | 30,492 | 3.6 | 22.0 | 37,196 | 4.6 | 30,492 | 3.6 | 22.0 |
| Unidades usadas | 7,257 | 4.1 | 4,091 | 2.2 | 2,767 | 1.6 | 77.4 | 162.2 | 24,804 | 3.1 | 34,749 | 4.1 | -28.6 | 24,804 | 3.1 | 34,749 | 4.1 | -28.6 |
| Otras ventas de subsidiarias | 8,843 | 5.0 | 11,262 | 6.0 | 12,030 | 7.1 | -21.5 | -26.5 | 41,464 | 5.1 | 43,603 | 5.2 | -4.9 | 41,464 | 5.1 | 43,603 | 5.2 | -4.9 |
| Total | 175,860 | 100.0 | 187,327 | 100.0 | 169,864 | 100.0 | -6.1 | 3.5 | 807,674 | 100.0 | 841,220 | 100.0 | -4.0 | 807,674 | 100.0 | 841,220 | 100.0 | -4.0 |

Distribución porcentual de las ventas de la compañía por sectores económicos:

| | Acumulado al 31-12-2002 |
|--------------------------|-------------------------|
| Minería | 52.1% |
| Hidrocarburos y petróleo | 16.9% |
| Construcción | 13.4% |
| Agricultura | 3.0% |
| Pesca | 2.3% |
| Transporte | 1.9% |
| Industria | 1.3% |
| Gobierno | 1.3% |
| Otros | 7.8% |
| Total | 100.0% |



HUGO SOMMERKAMP MOLINARI
Gerente Central de Administración
y Control de Gestión


VICTOR ASCARATE PALMA
Secretario División Contabilidad

FERREYROS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
Datos del Balance General
(En miles de soles constantes)

ANEXO 5

| | 31-12-02 | 30-09-02 | 31-12-01 | Variación % | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------------|----------------------|
| | | | | 31/12/02 30/9/02 | 31/12/01 31/12/02 |
| Caja y bancos | 36,380 | 40,047 | 32,199 | -9.2 | 13.0 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 58,853 | 96,101 | 112,806 | -38.8 | -47.8 |
| Inventarios | 265,989 | 288,757 | 342,818 | -7.9 | -22.4 |
| Otros activos corrientes | 49,563 | 38,340 | 31,861 | 29.3 | 55.6 |
| Activo Corriente | 410,785 | 463,246 | 519,684 | -11.3 | -21.0 |
| Cuentas por cobrar comerciales a largo plazo | 30,395 | 32,424 | 48,049 | -6.3 | -36.7 |
| Inmueble, maquinaria y equipo | 101,544 | 106,253 | 111,184 | -4.4 | -8.7 |
| Equipo de alquiler | 332,227 | 334,880 | 333,230 | -0.8 | -0.3 |
| Otros activos fijos | 433,771 | 441,133 | 444,414 | -1.7 | -2.4 |
| Depreciación acumulada | (162,899) | (161,537) | (153,884) | 0.8 | 5.9 |
| Inmueble, maquinaria y equipo, neto | 270,872 | 279,596 | 290,530 | -3.1 | -6.8 |
| Inversiones | 41,232 | 48,988 | 45,300 | -15.8 | -9.0 |
| Otros activos no corrientes | 21,919 | 18,444 | 19,921 | 18.8 | 10.0 |
| Activo no Corriente | 364,418 | 379,452 | 403,800 | -4.0 | -9.8 |
| Total Activo | 775,203 | 842,697 | 923,484 | -8.0 | -16.1 |
| Deuda de corto plazo | 280,457 | 318,039 | 504,005 | -11.8 | -44.4 |
| Otros pasivos corrientes | 35,808 | 40,998 | 39,807 | -12.7 | -10.0 |
| Pasivo corriente | 316,265 | 359,036 | 543,812 | -11.9 | -41.8 |
| Deuda de largo plazo | 213,198 | 232,328 | 139,379 | -8.2 | 53.0 |
| Total Pasivo | 529,463 | 591,365 | 683,191 | -10.5 | -22.5 |
| Ganancias diferidas | 6,195 | 10,356 | 3,989 | -40.2 | 55.3 |
| Impuesto a la renta diferido | 208 | 3,754 | 5,325 | -94.5 | -96.1 |
| Interes minoritario | 0 | 0 | 263 | 0.0 | -100.0 |
| Patrimonio | 239,337 | 237,222 | 230,696 | 0.9 | 3.7 |
| Total Pasivo y Patrimonio | 775,203 | 842,697 | 923,484 | -8.0 | -16.1 |
| Otra Información Financiera | | | | | |
| Depreciación y amortización (cifras acumuladas al cierre de cada período) | 38,170 | 29,015 | 35,374 | | |
| UAIDA | 101,998 | 92,831 | 94,957 | | |
| Ratios Financieros | | | | | |
| Ratio corriente | 1.30 | 1.29 | 0.96 | | |
| Apalancamiento Financiero | 2.06 | 2.32 | 2.79 | | |
| Valor contable por acción | 1.48 | 1.47 | 1.43 | | |

VICTOR ASTARR PALMA
 Gerente División Contraloría

FERREYROS S.A.A.
 Gerente Central de Administración y Control de Gestión
HUGO SOMMERKAMP MOLINARI

FERREYROS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

ANEXO 6

Conformación del Pasivo
(En miles de US dólares)

| | Total | Pasivo Corriente | Pasivo a Largo Plazo | |
|--------------------------------|----------------|------------------|----------------------|---------------|
| | | | Parte corriente | Largo Plazo |
| Bancos | 10,404 | 4,822 | 3,271 | 2,311 |
| Proveedores: | | | | |
| Caterpillar | 59,215 | 54,574 | 2,660 | 1,981 |
| Otros | 16,573 | 14,965 | 938 | 670 |
| Bonos corporativos | 15,000 | | | 15,000 |
| Caterpillar Financial Services | 49,352 | 1,026 | 7,669 | 40,657 |
| Total | 150,544 | 75,387 | 14,538 | 60,619 |

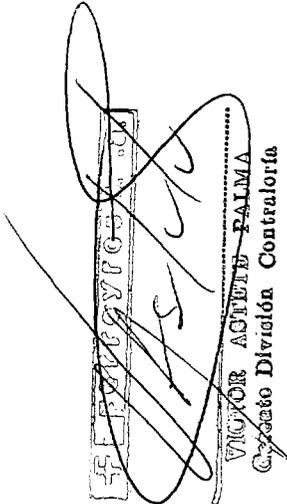


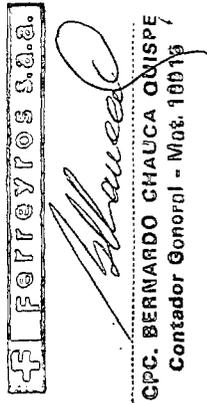
HUGO SOMMERKAMP MOLINARI
Gerente General de Administración
y Control de Gestión

VICTOR AGUIRRE PALMA
Gerente División Contraloría

DATOS GENERALES DE LA EMPRESA

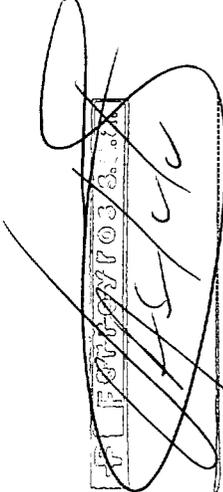
| | Llenar los datos: | Consideraciones | Observaciones |
|---|---------------------------------|---|---------------|
| RPJ : | B60001 | Ingresar a 6 dígitos | |
| Ejercicio: | 2002 | Ingresar 4 dígitos como máximo | |
| Tipo de Información: | TC | Si es Trimestral Individual Ingresar TI, si es Trimestral Consolidada Ingresar TC | |
| Periodo: | 4 | Ingresar : 1 si es 1er trimestre, 2 si es 2do trimestre, 3 si es 3er trimestre, 4 si es 4to trimestre | |
| Denominación de la empresa: | FERREYROS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS | Ingresar con letras MAYUSCULAS | |
| CILU : | 5150 | Ingresar 4 dígitos como máximo | |
| E-mail 1 : | contralo@ferreyros.com.pe | Ejemplo: postmasi@conasevnet.gob.pe | |
| E-mail 2 : | bchauca@ferreyros.com.pe | Ejemplo: suarez@conasevnet.gob.pe | |
| Página Web : | www.ferreyros.com.pe | Ejemplo: www.conasevnet.gob.pe | |
| Factor de Reexpresión del Balance General : | 1017 | Ingresar el dato a 3 decimales sin considerar el punto decimal. Ejemplo: si se quiere ingresar 1.230 se digitará: 1230 | |
| Factor de Reexpresión del Estado de Ganancias y Perdidas: | 998 | Ingresar el dato a 3 decimales sin considerar el punto decimal. Ejemplo: si se quiere ingresar 1.230 se digitará: 1230 | |


FERREYROS S.A.A.
 VICTOR ACETE PALMA
 Gerente División Contraloría


FERREYROS S.A.A.
 GPC. BERNARDO CHAUCA QUISPE
 Contador General - Mod. 10019

FERREYROS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
Balance General
Al 31 de Diciembre del año 2002 y 31 de Diciembre del año 2001
 (En miles de nuevos soles)

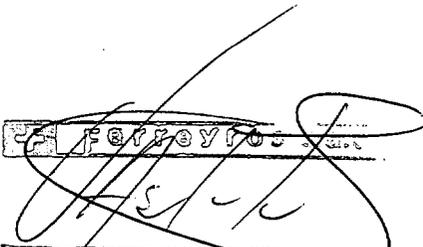
| Codigo | Activo | Al 31 de Diciembre | | Codigo |
|--------|---|--------------------|----------------|--------|
| | | 2002 | 2001 | |
| | Activo Corriente | | | |
| 1D0101 | Caja y Bancos | 36,380 | 32,199 | 1D0301 |
| 1D0102 | Valores Negociables | 0 | 0 | 1D0302 |
| 1D0103 | Cuentas por Cobrar Comerciales | 58,853 | 112,806 | 1D0303 |
| 1D0104 | Cuentas por Cobrar a Vinculadas | 0 | 0 | 1D0304 |
| 1D0105 | Otras Cuentas por Cobrar | 42,917 | 25,303 | 1D0305 |
| 1D0106 | Existencias | 265,989 | 342,818 | |
| 1D0107 | Gastos Pagados por Anticipado | 6,646 | 6,558 | |
| | Total Activo Corriente | 410,785 | 519,684 | |
| 1D0201 | Cuentas por cobrar a largo plazo | 30,395 | 48,049 | 1D0401 |
| 1D0202 | Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo | 0 | 0 | 1D0402 |
| 1D0203 | Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo | 0 | 0 | 1D0403 |
| 1D0204 | Inversiones Permanentes | 41,232 | 45,300 | 1D0404 |
| 1D0205 | Inmuebles Maq. y Equipo (neto de deprec.acum.) | 270,872 | 290,530 | |
| 1D0206 | Activo Intangible Neto | 18,053 | 19,921 | |
| 1D0207 | Impuesto a la Renta y Particip. Diferidos Activo | 3,866 | 0 | |
| 1D0208 | Otros Activos | 0 | 0 | |
| | Total Pasivo Corriente | 316,265 | 543,812 | |
| | Deudas a largo plazo | 213,198 | 139,379 | 1D0501 |
| | Cuentas por pagar a vinculadas | 0 | 0 | 1D0502 |
| | Ingresos Diferidos | 6,195 | 3,989 | |
| | Impuesto a la Renta y Particip. Diferidos Pasivo | 208 | 5,325 | |
| | Total Pasivo | 535,866 | 692,505 | |
| | Contingencias (Solo debe mostrarse cuando exista) | 0 | 0 | |
| | Interes minoritario | 0 | 283 | |
| | Patrimonio Neto | | | |
| | Capital | 181,062 | 176,288 | 1D0701 |
| | Capital adicional | 40,622 | 45,396 | 1D0702 |
| | Acciones de Inversión | 0 | 0 | 1D0703 |
| | Excedente de Revaluación | 11,535 | 11,535 | 1D0704 |
| | Reservas Legales | 3,787 | 3,787 | 1D0705 |
| | Otras Reservas | 2,390 | 2,390 | 1D0706 |
| | Resultados Acumulados | (59) | (8,700) | 1D0707 |
| | Total Patrimonio Neto | 239,337 | 230,696 | 1D07ST |
| | Total Pasivo y Patrimonio Neto | 775,203 | 923,484 | |
| 1D020T | Total Activo | 775,203 | 923,484 | 1D070T |

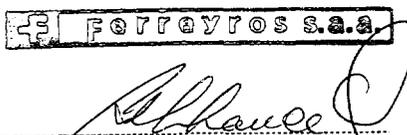

VICTOR ASTETE PALMA
 Gerente División Contabilidad


FERREYROS S.A.A.
 CPC. BERNARDO CHAUCA QUISEP
 Contador General - Mat. 19975

FERREYROS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Ganancias y Pérdidas
Por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2002 y 2001
(En miles de nuevos soles)

| Codigo | Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2002 | Por el Trimestre especifico del 1 de Octubre al 31 de Diciembre de 2001 | Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2002 | Por el Periodo acumulado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2001 |
|--|---|---|--|--|
| 2D0101 Ventas Netas (ingresos operacionales) | 171,111 | 160,369 | 673,717 | 706,850 |
| 2D0102 Otros Ingresos Operacionales | 1,774 | 0 | 18,824 | 12,856 |
| 2D01ST Total de Ingresos Brutos | 172,885 | 160,369 | 692,541 | 719,706 |
| 2D0201 Costo de Ventas | (130,267) | (117,515) | (494,709) | (535,569) |
| 2D02ST Utilidad Bruta | 42,618 | 42,854 | 197,832 | 184,137 |
| Gastos Operacionales | | | | |
| 2D0301 Gastos de Administración | (14,988) | (23,327) | (62,728) | (65,464) |
| 2D0302 Gastos de Ventas | (15,902) | (16,801) | (75,562) | (82,020) |
| 2D03ST Utilidad Operativa | 11,728 | 2,726 | 59,542 | 36,653 |
| Otros Ingresos (gastos) | | | | |
| 2D0401 Ingresos Financieros | 5,593 | 6,895 | 24,383 | 22,572 |
| 2D0402 Gastos Financieros | (10,222) | (11,582) | (46,763) | (58,730) |
| 2D0403 Otros Ingresos | 976 | | 948 | |
| 2D0404 Otros Gastos | | (485) | | (1,032) |
| 2D0405 Resultado por Exposición a la Inflación | 6,556 | (1,055) | (8,954) | 445 |
| Resultado antes de Partidas Extraordinarias, | 14,631 | (3,501) | 29,156 | (92) |
| 2D04ST Participaciones y del Impuesto a la Renta | | | | |
| 2D0501 Participaciones | (732) | (28) | (2,040) | (1,009) |
| 2D0502 Impuesto a la Renta | (2,459) | (87) | (6,483) | (3,131) |
| 2D05ST Resultado antes de partidas extraordinarias | 11,440 | (3,616) | 20,633 | (4,232) |
| 2D0601 Ingresos Extraordinarios | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2D0602 Gastos Extraordinarios | (9,331) | 0 | (12,091) | 0 |
| 2D06ST Resultado antes de Interes Minoritario | 2,109 | (3,616) | 8,542 | (4,232) |
| 2D0701 Interés Minoritario | | 7 | | (24) |
| 2D07ST Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio | 2,109 | (3,609) | 8,542 | (4,256) |
| 2D0801 Dividendos de acciones Preferentes | | | | |
| 2D08ST Utilidad (Pérdida) Neta atribuible a los accionistas | 2,109 | (3,609) | 8,542 | (4,256) |
| 2D0901 Utilidad (pérdida) básica por acción común | 0.013000 | -0.022000 | 0.053000 | -0.026000 |
| 2D0902 Utilidad (pérdida) básica por acción de inversión | 0.000000 | 0.000000 | 0.000000 | 0.000000 |
| 2D0903 Utilidad (pérdida) diluida por acción común | 0.000000 | 0.000000 | 0.000000 | 0.000000 |
| 2D0904 Utilidad (pérdida) diluida por acción de inversión | 0.000000 | 0.000000 | 0.000000 | 0.000000 |


VICTOR ASTETE PALMA
Gerente División Contraloría


CPC. BERNARDO CHAUCA QUISRE
Contador General - Mat. 19916

FERREYROS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los periodos terminados del año 2002 y 2001
(En miles de nuevos soles)

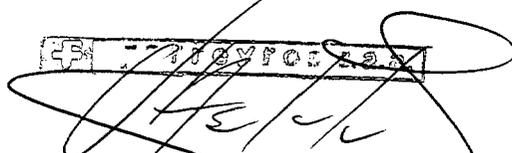
| Código de Cuenta | Capital | Capital Adicional | Acciones de Inversión | Excedente de Revaluación | Reserva Legal | Otras Reservas | Resultados Acumulados | Total |
|---|----------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|---------------|----------------|-----------------------|----------------|
| 4D0101 | 176,288 | 45,396 | 0 | 12,640 | 3,242 | 0 | (1,094) | 236,472 |
| Saldo al 1ero. de enero de 2001 | | | | | | | | |
| 4D0102 1. | 0 | 0 | 0 | 0 | 545 | 2,390 | (2,935) | 0 |
| 4D0103 2. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0104 3. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0105 4. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0106 5. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0107 6. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0108 7. | 0 | 0 | 0 | (1,105) | 0 | 0 | 0 | (1,105) |
| 4D0109 8. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0110 9. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0111 10. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (4,256) | (4,256) |
| 4D0112 11. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (415) | (415) |
| 4D01ST | 176,288 | 45,396 | 0 | 11,535 | 3,787 | 2,390 | (8,700) | 230,696 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2001 | | | | | | | | |
| 4D0201 | 176,288 | 45,396 | 0 | 11,535 | 3,787 | 2,390 | (8,700) | 230,696 |
| 4D0202 1. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0203 2. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0204 3. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0205 4. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0206 5. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0207 6. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0208 7. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0209 8. | 4,774 | (4,774) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0210 9. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4D0211 10. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,542 | 8,542 |
| 4D0212 11. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 99 | 99 |
| 4D02ST | 181,062 | 40,622 | 0 | 11,535 | 3,787 | 2,390 | (59) | 239,337 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2002 | | | | | | | | |

FERREYROS S.A.A.
VICTOR ARRETE PALMA
Gerente División Contabilidad

FERREYROS S.A.A.
GPB BERNARDO CHAUGA QUISTE
Contador General - Mat. 10010

FERREYROS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados del año 2002 y 2001
(En miles de nuevos soles)

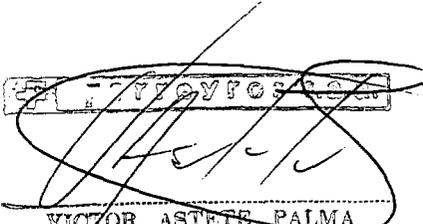
| Codigo de Cuenta | | Del 1 de Enero de 2002 al 31 de Diciembre de 2002 | Del 1 de Enero de 2001 al 31 de Diciembre de 2001 |
|--------------------------------------|---|---|---|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| 3D0101 | Cobranza de venta de bienes o servicios e ingresos operacionales | 767,205 | 818,864 |
| 3D0102 | Cobranza de regalías, honorarios, comisiones y otros | 8,325 | 12,856 |
| 3D0103 | Cobranza de intereses y dividendos recibidos | 0 | 0 |
| 3D0104 | Otros cobros de efectivo relativos a la actividad | 12,943 | 22,472 |
| | Menos: | | |
| 3D0109 | Pago a proveedores de bienes y servicios | (395,163) | (587,293) |
| 3D0105 | Pago de remuneraciones y beneficios sociales | (89,983) | (90,116) |
| 3D0106 | Pago de tributos | (12,483) | (27,279) |
| 3D0107 | Pago de intereses y rendimientos | 0 | 0 |
| 3D0108 | Otros Pagos de efectivo relativos a la actividad | (27,345) | (24,213) |
| | Aumento (Dism.) del Efectivo y Equivalente de Efectivo | | |
| 3D01ST | Provenientes de Actividades de Operación | 263,499 | 125,291 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| 3D0201 | Cobranza de venta de valores e inversiones permanentes | | |
| 3D0202 | Cobranza de venta de inmuebles, maquinaria y equipo | 9,754 | 276 |
| 3D0203 | Cobranza de venta de activos intangibles | 1,045 | |
| 3D0204 | Otros cobros de efectivo relativos a la actividad | 3,357 | 0 |
| | Menos: | | |
| 3D0205 | Pagos por compra de valores e inversiones permanentes | (163) | (2,379) |
| 3D0206 | Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo | (14,607) | (50,785) |
| 3D0207 | Pagos por compra de activos intangibles | | |
| 3D0208 | Otros pagos de efectivo relativos a la actividad | | |
| | Aumento (Dism) del Efectivo y Equivalente de Efectivo | | |
| 3D02ST | Provenientes de Actividades de Inversión | (614) | (52,888) |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| 3D0301 | Cobranza de emisión de acciones o nuevos aportes | 13,752 | |
| 3D0302 | Cobranza de recursos obtenidos por emisión de valores u otras obliga | 0 | 0 |
| 3D0303 | Otros cobros de efectivo relativos a la actividad | | 31,446 |
| | Menos: | | |
| 3D0304 | Pagos de amortización o cancelación de valores u otras obligaciones | (219,881) | (48,034) |
| 3D0305 | Pago de dividendos y otras distribuciones | 0 | (3) |
| 3D0306 | Otros pagos de efectivo relativos a la actividad. | (43,621) | (61,992) |
| | Aumento (Dism) del Efectivo y Equivalente de Efectivo | | |
| 3D03ST | Provenientes de Actividades de Financiamiento | (249,750) | (78,583) |
| 3D0401 | Aumento (Dism) Neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo | 13,135 | (6,180) |
| 3D0402 | Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Ejercicio | 32,199 | 39,324 |
| 3D0403 | Resultado por Exposición a la Inflación | (8,954) | (945) |
| 3D04ST | Saldo Efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el Ejercicio | 36,380 | 32,199 |

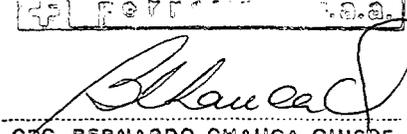

VICTOR ASTETE PALMA


CPC. BERNARDO CHAUCA QUIPE

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

| | | |
|---|----------------|----------------|
| 3D05ST Utilidad (Pérdida) neta del Ejercicio | 8,542 | (4,256) |
| Más : | | |
| 3D0601 Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio | 0 | 0 |
| 3D0602 Depreciación y amortización del período | 38,170 | 35,374 |
| 3D0604 Provisiones Diversas | 22,181 | 4,948 |
| 3D0605 Pérdida en venta de inmuebles, maquinaria y Equipo | | 24 |
| 3D0606 Pérdida en venta de valores e inversiones permanentes | | |
| 3D0607 Pérdida por activos monetarios no corrientes | | |
| 3D0608 Otros | 32,980 | 60,839 |
| Menos: | | |
| 3D0701 Ajustes a la Utilidad (Pérdida) del Ejercicio | | |
| 3D0702 Utilidad en venta de inmuebles, maquinaria y equipo | (1,006) | 0 |
| 3D0703 Utilidad en venta de valores e inversiones permanentes | | |
| 3D0704 Resultado por Exposición a la Inflación | 8,954 | 945 |
| 3D0705 Ganancia por pasivos monetarios no corrientes | | |
| Cargos y Abonos por cambios netos en el Activo y Pasivo | | |
| 3D0801 (Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales | 31,223 | 30,264 |
| 3D0802 (Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar a Vinculadas | 0 | 0 |
| 3D0803 (Aumento) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar | 7,754 | (1,844) |
| 3D0804 (Aumento) Disminución en Existencias | 65,290 | 3,466 |
| 3D0805 (Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado | (1,647) | (2,657) |
| 3D0806 Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar Comerciales | 70,226 | 6,017 |
| 3D0807 Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar a Vinculadas | 0 | 0 |
| 3D0809 Aumento (Disminución) de Otras Cuentas por Pagar | (19,168) | (7,829) |
| Aumento (Dism) del Efectivo y Equivalente de Efectivo | | |
| 3D08ST Provenientes de la Actividad de Operación | 263,499 | 125,291 |

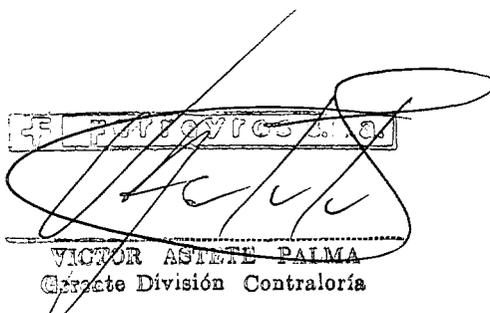

 VICTOR ASTETE PALMA
 Gerente División Contraloría

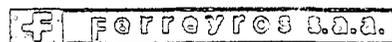

 CPC. BERNARDO CHAUCA QUISPE
 Contador General - Mat. 19915

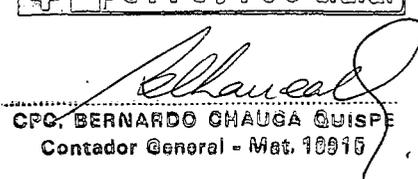
FERREYROS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS
Totales Adicionales

| Codigo | Descripcion | Observaciones | 2002 |
|--------|--|--|-----------|
| T010 | NUMERO DE ACCIONES COMUNES EN CIRCULACION (En Unidades) | Ingresar sin decimales | 161850384 |
| T020 | NUMERO DE ACCIONES DE INVERSION EN CIRCULACION (En Unidades) | Ingresar sin decimales | 0 |
| T030 | VALOR NOMINAL DE ACCIONES COMUNES (en Soles) | Ingresar a 2 decimales sin considerar el punto decimal. Ejemplo si el dato es S/ 10.00 ingresar 1000 | 110 |
| T040 | VALOR NOMINAL DE ACCIONES DE INVERSION (En Soles) | Ingresar a 2 decimales sin considerar el punto decimal. Ejemplo si el dato es S/ 1.00 ingresar 100 | 0 |
| T050 | PROVISION PARA CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA (En miles de Soles) | Ingresar sin decimales | 81785 |
| T060 | PROVISION PARA DESVALORIZACION DE EXISTENCIAS (En miles de Soles) | Ingresar sin decimales | 13907 |
| T070 | PROVISION PARA FLUCTUACION DE INVERSIONES (En miles de Soles) | Ingresar sin decimales | 349 |
| T080 | AMORTIZACION ACUMULADA DE INTANGIBLES (En miles de Soles) | Ingresar sin decimales | 6667 |
| T090 | ADQUISICION DE INVERSIONES DEL EJERCICIO (En miles de Soles) | Ingresar sin decimales | 22 |
| T100 | ADQUISICION DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPOS DEL EJERCICIO (En miles de Soles) | Ingresar sin decimales | 22344 |
| T110 | DEPRECIACION DEL EJERCICIO (En miles de Soles) | Ingresar sin decimales | 36164 |
| T120 | REVALUACION DE ACTIVOS (En miles de Soles) | Ingresar sin decimales | 0 |

 FERREYROS S.A.A.


 VICTOR ASTETE PALMA
 Gerente División Contraloría

 FERREYROS S.A.A.


 CPC. BERNARDO CHAUGA QUISPE
 Contador General - Mat. 10015

FERREYROS S.A.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

1) PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las disposiciones legales sobre la materia y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, que comprenden sustancialmente las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad.

Ajuste de los estados financieros para reconocer los efectos de la inflación

Los estados financieros han sido ajustados para reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda peruana de acuerdo con la metodología aprobada por el Consejo Normativo de Contabilidad. Esta metodología requiere la actualización de las partidas no monetarias de los estados financieros en función a su fecha de origen, aplicando los índices de precios al por mayor. Las partidas monetarias y las partidas en moneda extranjera no son sujetas de ajuste al estar expresadas en moneda de poder adquisitivo de la fecha de cierre.

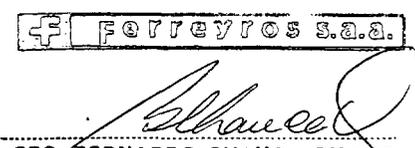
La variación en el poder adquisitivo de la moneda peruana establecida con base a los Índices de Precios al por Mayor, de acuerdo con estadísticas oficiales para el período terminado el 31 de diciembre del 2002, ha sido 1.7 %.

2) PRINCIPIO DE CONSOLIDACION

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos y gastos y flujos de efectivo de Ferreyros S.A.A. y los de sus Subsidiarias, después de eliminar los saldos y las transacciones de importancia entre las compañías del grupo que se detallan a continuación:

| | <u>Porcentaje de propiedad</u> |
|----------------------------------|------------------------------------|
| Orvisa Sociedad Anónima | 100.0% |
| Matreq Ferreyros S.A. | 100.0% |
| Motorindustria S.A. | 99.9% |
| Fiansa S.A. | 100.0% |
| Unimaq S.A. | 99.9% |
| Depósitos Efe S.A. | 100.0% |
| Domingo Rodas S.A. | 100.0% |
| Heavy Machinery Services Limited | 100.0% |

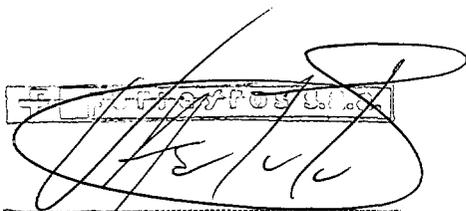

VICTOR ASTETE PALMA
Gerente División Contraloría

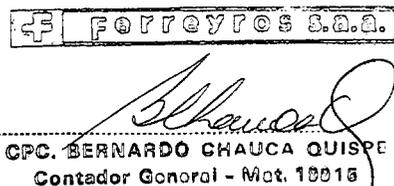

CPC BERNARDO CHAUCA QUISPE
Contador General - Mat. 19915

3) INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento del rubro inmuebles, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, en el periodo, es el siguiente:

| | Saldos iniciales | Adiciones al costo y/o aplicadas a resultados | Ventas | Transferen- cias | Recla- sificaciones | Saldos Finales |
|---|-------------------------|--|----------------|---------------------|------------------------|-------------------|
| Costo: | (miles de nuevos soles) | | | | | |
| Terrenos | 57,330 | 121 | -5 | | 3,228 | 60,674 |
| Edificios y otras construcciones | 97,358 | 827 | -139 | | -3,255 | 94,791 |
| Instalaciones | 16,299 | 171 | | | 319 | 16,789 |
| Maquinaria y equipo | 114,170 | 6,943 | -3,465 | 5,363 | 486 | 123,497 |
| Maquinaria y equipo - flota de alquiler | 101,894 | 11,502 | -4,322 | -15,858 | 3 | 93,219 |
| Unidades de transporte | 18,680 | 201 | -9,090 | -744 | 25 | 9,072 |
| Unidades de transporte - flota de alquiler | 9,290 | | | -961 | -4 | 8,325 |
| Muebles y enseres | 26,923 | 1,610 | -3,677 | | | 24,856 |
| Trabajos en curso | 2,487 | 969 | -41 | | -867 | 2,548 |
| | <u>444,431</u> | <u>22,344</u> | <u>-20,739</u> | <u>-12,200</u> | <u>-65</u> | <u>433,771</u> |
| Depreciación acumulada: | | | | | | |
| Edificios y otras construcciones | 21,999 | 3,050 | -55 | | -9 | 24,985 |
| Instalaciones | 7,262 | 924 | | | 4 | 8,190 |
| Maquinaria y equipo | 57,147 | 15,903 | -991 | -640 | 21 | 71,440 |
| Maquinaria y equipo - flota de alquiler | 32,503 | 12,352 | -1,182 | -14,020 | -53 | 29,600 |
| Unidades de transporte | 12,609 | 1,171 | -5,780 | -442 | | 7,558 |
| Unidades de transporte - flota de alquiler | 2,375 | 455 | | -522 | 12 | 2,320 |
| Muebles y enseres | 20,006 | 2,309 | -3,509 | | | 18,806 |
| | <u>153,901</u> | <u>36,164</u> | <u>-11,517</u> | <u>-15,624</u> | <u>-25</u> | <u>162,899</u> |
| Costo neto | <u>290,530</u> | | | | | <u>270,872</u> |


VICTOR ASTETE PALMA
 Gerente División Contraloría


GPC. BERNARDO CHAUCA QUISPE
 Contador General - Mat. 10015

4) BONOS CORPORATIVOS REDIMIDOS

En marzo y setiembre del 2002 fueron redimidos Bonos Corporativos – Bonos Ferreyros - Tercera emisión por un monto de US\$30 millones.

5) CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al cierre del año 2002, la compañía mantiene en proceso de reclamación un juicio por concepto de indemnización por responsabilidad extracontractual iniciado por terceros por US\$ 1.6 millones. La Gerencia de la empresa, basada en la opinión de sus asesores legales, considera que este juicio es improcedente y que el resultado final será favorable a la Compañía.

Por otra parte, en el mes de noviembre del año 2001, la compañía presentó un recurso al Tribunal Fiscal en relación a una Resolución de SUNAT por la cual fija en casi un millón de soles más la suma de la deuda tributaria que fuera materia de acogimiento oportuno en el Régimen Especial de Fraccionamiento Tributario. En el mes de febrero del 2003, el Tribunal Fiscal ha resuelto declarar nula e insubsistente la Resolución antes indicada, en el extremo que reliquida la deuda materia de acogimiento a la Ley N° 27334, ordenando a la Administración tributaria emitir un nuevo pronunciamiento.

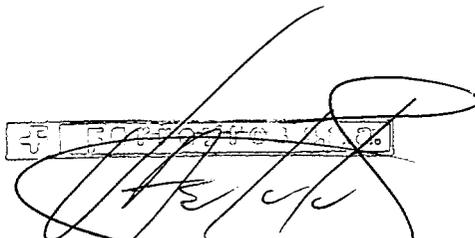
Por otro lado, la Compañía tenía los siguientes compromisos:

- a) Aavales por US\$ US\$ 3.4 millones, que garantizan operaciones de compra de terceros.
- b) Fianzas bancarias a favor de entidades financieras por US\$ 3.2 millones que garantizan transacciones diversas.

6) UTILIDAD POR ACCIÓN

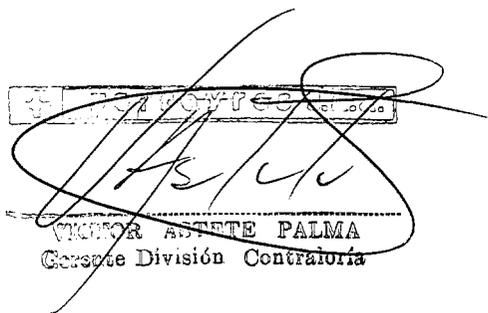
La utilidad (pérdida) por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

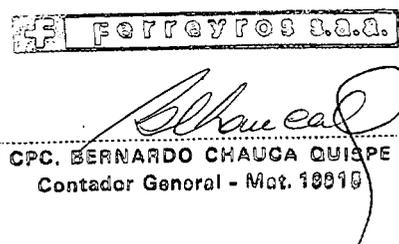
| | Trimestres terminados el | | Periodos terminados el | |
|--|--------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| | <u>31-12-02</u> | <u>31-12-01</u> | <u>31-12-02</u> | <u>31-12-01</u> |
| Utilidad (pérdida) neta | S/. 2,109,000 | -3,609,000 | 8,542,000 | -4,256,000 |
| Promedio ponderado del Número de acciones | 161,850,384 | 161,850,384 | 161,850,384 | 161,850,384 |
| Utilidad (pérdida) neta por acción | S/. 0.013 | -0.022 | 0.053 | -0.026 |


VICTOR ASTETE PALMA
Gerente División Contraloría


CPC. BERNARDO CHAUCA QUISPE
Contador General - Mat. 10010

La utilidad básica por acción se calcula dividiendo la utilidad neta correspondiente a los accionistas comunes entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha de los estados financieros. Por no existir condiciones que lo justifiquen, no se ha determinado la utilidad por acción diluida, la misma que se determina cuando existen acciones potenciales, las cuales corresponden principalmente a instrumentos financieros o contratos que den derechos a sus tenedores a obtener acciones comunes.


VICTOR ASTETE PALMA
Gerente División Contratoría

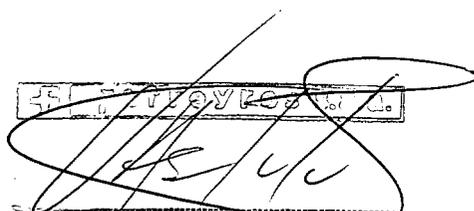

CPC. BERNARDO CHAUGA QUISPE
Contador General - Mat. 10010

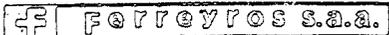
FERREYROS S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACION FINANCIERA NO AUDITADA

**INDICADORES FINANCIEROS
(A VALORES AJUSTADOS)**

| | 31-12-02 | 31-12-01 |
|--|------------|----------|
| | ----- | ----- |
| 1. LIQUIDEZ | | |
| Liquidez general | 1.30 | 0.96 |
| Prueba ácida | 0.44 | 0.31 |
| 2. GESTION | | |
| Costo de ventas a ventas | 0.73 | 0.76 |
| Gasto financiero a ventas | 0.07 | 0.08 |
| 3. SOLVENCIA | | |
| Endeudamiento patrimonial | 2.21 | 2.96 |
| Endeudamiento activo fijo a largo plazo | 0.79 | 0.48 |
| 4. RENTABILIDAD | | |
| Rentabilidad neta del patrimonio | 3.70% | -1.81% |
| Rentabilidad por acción | 4.80% | -2.36% |
| Rentabilidad de ventas netas | 1.27% | -0.60% |
| 5. VALOR CONTABLE | SI. | |
| | 1.34 | 1.30 |


VICTOR ASTETE PALMA
Gerente División Contraloría



CPC. BERNARDO CHAUCA QUISPE
Contador General - Mat. 19919